

PERSBERICHT 23 APRIL 2019

Het herstel van de Tuk Tuk Groep krijgt langzaam maar zeker duidelijkere contouren. Steeds meer markten gaan voor ons open. We zijn trots dat de afgelopen maand de eerste tuks afgeleverd zijn in Italië, een markt die traditioneel gedomineerd wordt door een lokaal driewieler bedrijf aldaar. Verder hebben de salesmanagers onder meer Griekenland en Malta bezocht, waarbij de distributeurs technische verzoeken hebben ingediend om de range van de elektrische voertuigen te verlengen. Daarbij is ook de bereidheid aangegeven mede te investeren in de haalbaarheid van deze verzoeken. Het team is ook druk bezig de markten uit te breiden. We hebben onder meer in de planning: Duitsland (Vendo), een partij die meerdere Balkan landen wil bedienen, meerdere distributeurs voor het Verenigd Koninkrijk. In de bestaande markten neemt de vraag toe.

De uitdaging zit niet aan de vraagzijde, maar in het opschalen van de productie. De fabriek in Thailand heeft in December 2018 laten zien dat het de capaciteit heeft om de voor nu gewenste aantal van 50 tuks per maand af te leveren. De productie voor het eerste kwartaal van 2019 loopt achter dan gepland. Dit heeft twee hoofdoorzaken, enerzijds is de fabriek afhankelijk van (kleine) toeleveranciers die niet altijd mee kunnen in de toegenomen vraag en in het constant aanleveren van kwaliteit. De oplossing zal hopelijk in Q2 al voorhanden zijn daar de procurement afdeling meerdere leveranciers gevonden heeft om de benodigde onderdelen te leveren. Anderzijds betekent een hogere productie ook een hogere behoefte in het financieren van het werkkapitaal. Met het weinige vet op de botten zijn we met het managen van het werkkapitaal zeer afhankelijk van de betalingsdiscipline van onze distributeurs. Een te late betaling voor een substantiële order in januari heeft ervoor gezorgd dat er in minder funds beschikbaar was voor de productie en welke geleid heeft tot een vertraging in productie. Een aandeelhouder heeft zich bereid gevonden te investeren waardoor in de meest urgente cashbehoefte voorzien is. U bent hiervoor via de mail al op de hoogte gesteld.

Ook in Nederland zijn er uitdagingen op leveranciersgebied. Waar in 2018 vooral Tuk Tuks verkocht werden met een loodzuur batterij, zien wij voor 2019 duidelijk de transitie naar Lithium plaatsvinden. De Chinese leverancier die ons voorziet in deze batterijen heeft moeite op te schalen. Zowel voor korte als de langere termijn zijn er alternatieven gevonden, deze nemen wel wat tijd in beslag.

Hieronder ziet u de geconsolideerde balans per 31 maart 2019 en de enkelvoudige cijfers voor het eerste kwartaal. Er zijn YTD 63 tuks uitgeleverd. De omzet bedraagt EUR 1.013.471 (Q1 2018: EUR 822.845) De orderportefeuille bedraagt op moment schrijven 67 tuks met een waarde van iets over de 1,2 miljoen euro. Hoewel het resultaat voor belasting in het eerste kwartaal niet conform verwachting is, gaat het management er nog steeds van uit om 2019 met een kleine plus te eindigen. Reden hiervoor is de positieve ontwikkelingen die over alle linies plaats vinden vergeleken met een jaar terug.

Geconsolideerde balans

Tuk Tuk Holding BV Geconsolideerde balans 31 Maart 2019			
Geen accountantscontrole toegepast			
Fixed Assets		Group Capital	
Tangible fixed assets	140.868	Share capital incl Agio	2.648.109
Deposits	49.285	Retained earnings	- 4.412.016
Investment in subsidiaries	3	Result FTY	- 286.393
Deferred Taxes	780.115	Long term liabilities	
Intercompany loan	-	Deferred Loans	1.906.737
		Short term Loans	325.000
Current Assets		Short term Liabilites	
Inventory	878.100	Account payables	659.018
Inventory in transit	151.649	Deferred income / downpayments	428.801
Account receivables	198.193	Accruals	316.496
Cash	93.346	Provisions	971.260
Other receivables	265.454		
Total Assets	2.557.012	Total Equity and liabilities	2.557.012

Enkelvoudige Winst & Verliesrekening Q1 2019 Tuk Tuk Factory

TTF BV Performance	Actuals	Actual	BP	
Estimate, 23 april 2019	YTD	YTD	YTD	Difference
Geen accountantscontrole toegepast		Euro/TT	Euro/TT	Euro/TT
# TT delivered	63			
Revenue Tuks incl options	1.013.471	16.087	15.331	756
COGS Tuks	-867.234	-13.766	- 12.958	- 808
NCM Tuks sold	146.237	2.321	2.373	- 52
NCM parts & repairs	11.388	181	172	9
Contribtion margin	157.624	2.502	2.545	- 43
Direct labour	-72.266	-1.147	- 924	- 223
Warranty costs	-	-	-	-
Operational result	85.359	1.355	1.621	- 266
Indirect Labour	-192.089	-3.049	- 2.624	- 425
Other Personnel cost (canteen / externals / RVC)	-29.206	-464	- 455	- 9
Rent, GWE and service cost	-36.687	-582	- 462	- 121
Office Supplies	-9.432	-150	- 141	- 8
Car Cost NL	-4.156	-66	- 53	- 13
Travel Budget and sales support	-13.249	-210	- 196	- 14
General costs	-12.320	-196	- 163	- 32
Contingencies	-1.829	-29	- 183	154
Total Indirect salaries & OPEX	-298.967	-4.746	- 4.277	- 468
EBITDA	-213.609	-3.391	- 2.656	- 734
Interest loan TTF NL	-33.415	-530	- 434	- 96
Depreciation	-4.298	-68	- 58	- 10
EBT	-251.321	-3.989	- 3.148	- 841